

ENNAKL

A U T O M O B I L E S

Importateur officiel de



Les états financiers arrêtés au 31 Decembre 2017 (Référentiel IFRS)

Bilan au 31 / 12 / 2017 - Actifs

En Dinar Tunisien

	31/12/2017	31/12/2016
Actifs non courants		
Immobilisations incorporelles	2 478 490	2 333 168
Amortissements cumulés	(2 268 008)	(1 887 419)
Immobilisations incorporelles nettes (3-1)	210 483	445 748
Immobilisations corporelles	75 784 913	60 253 237
Amortissements cumulés	(21 644 001)	(20 712 939)
Immobilisations corporelles nettes (3-2)	54 140 912	39 540 298
Actifs financiers immobilisés	102 530 307	67 541 939
Dépréciations	-	-
Actifs financiers immobilisés nets (3-3)	102 530 307	67 541 939
Total actifs immobilisés	156 881 702	107 527 985
Impôt différé - Actif	3 659 763	554 699
Total actifs non courants	160 541 464	108 082 684
Actifs courants		
Stocks	44 578 252	34 687 045
Dépréciations	(1 944 176)	(2 043 397)
Stocks nets (3-5)	42 634 076	32 643 648
Clients et comptes rattachés	26 904 976	10 509 040
Dépréciations	(1 419 565)	(1 472 566)
Clients et comptes rattachés nets (3-6)	25 485 411	9 036 474
Autres actifs courants	10 329 457	5 316 027
Liquidités et équivalents de liquidités	27 542 466	69 128 274
Total actifs courants	105 991 409	116 124 421
Total actifs	266 532 873	224 207 105

Bilan au 31 / 12 / 2017 - Capitaux Propres et Passif

En Dinar Tunisien

	31/12/2016	31/12/2016
Capitaux propres et passifs		
Capital social	30 000 000	30 000 000
Réserves	56 790 463	48 790 463
Fonds social	1 612 067	1 846 299
Résultats reportés	-444 622	-391 197
Autres capitaux propres	29 495 363	24 678 799
Résultat de l'exercice	26 625 486	28 063 163
Total capitaux propres (3-9)	144 078 757	132 987 527
Passifs		
Passifs non courants		
Impôt différé - Passif	11 133 015	5 028 326
Autres passifs non courants	25 556 621	4 854 613
Total passifs non courants	36 689 637	9 882 940
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	76 972 051	73 571 252
Autres passifs courants	4 649 489	7 765 390
Concours bancaires et autres passifs financiers	4 142 940	0
Total passifs courants	85 764 480	81 336 642
Total passifs	122 454 117	91 219 582
Total capitaux propres et passifs	266 532 873	224 207 105

Etat de Résultat au 31 / 12 / 2017

En Dinar Tunisien

	30/12/2017	30/12/2016
Revenus	381 932 879	359 911 627
Coût des ventes	330 296 157	303 210 724
Marge brute	51 636 722	56 700 903
Frais de distribution	19 382 518	18 557 968
Autres produits d'exploitation	2 041 667	1 899 409
Autres charges d'exploitation	753 647	1 355 917
Frais d'administration	11 026 821	11 037 828
Autres charges d'exploitation	29 121 318	29 052 303
Résultat d'exploitation	22 515 404	27 648 600
Charges financières nettes	212 518	2 717
Produit des placements	9 665 874	10 869 829
Autres gains ordinaires	2 589 060	601 114
Autres pertes ordinaires	1 344 363	214 775
Résultat des activités courantes avant impôt	33 213 457	38 902 051
Impôt sur les sociétés	6 587 970	10 838 888
Résultat net	26 625 486	28 063 163
Effet des modifications comptables	0	28 063 163
Résultat net après modifications comptables	26 625 486	28 063 163

Etat de Résultat Global au 31 / 12 / 2017

En Dinar Tunisien

	31/12/2017	31/12/2016
Résultat de l'exercice	26 625 486	28 063 163
Impact de la réévaluation des titres détenus en vue d'être cédés	4 816 564	3 177 035
Résultat global	31 442 050	31 240 198

Etat des Flux de Trésorerie au 31 / 12 / 2017

En Dinar Tunisien

	31/12/2017	31/12/2016
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat après impôt	26 625 486	28 063 163
Ajustements pour :	4 574 527	4 522 367
Amortissements	3 793 134	3 781 942
Provisions	781 393	740 425
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant variation du BFR	31 200 013	32 585 530
Variation du BFR	(32 951 988)	(3 155 114)
• Variation des stocks	(9 891 207)	17 822 047
• Variations des clients et comptes rattachés	(16 395 936)	8 472 214
• Variation des autres actifs courants	(5 102 096)	3 803 848
• Variation des fournisseurs et comptes rattachés	3 400 799	(29 145 966)
• Variation des autres passifs courants	(3 115 901)	(742 008)
• Plus ou moins values de cessions	(219 403)	(139 598)
• Résultat des opérations de placement	(1 628 245)	(3 225 653)
Flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles avant impôts différés	(1 751 976)	29 430 415
Variation de l'impôt différé	621 404	(409 400)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 373 380)	29 839 815
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
• Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(18 432 299)	(10 294 157)
• Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	493 220	379 530
• Décaissement/Encaissement provenant d'acquisition ou de cession d'immobilisations financières	(25 869 603)	(6 174 064)
• Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	1 628 245	3 225 653
• Décaissement/encaissement provenant des prêts au personnel	(447 084)	1 268 339
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(42 627 521)	(11 594 699)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
• Décassements provenant de distributions de dividendes	(19 500 000)	(19 500 000)
• Décassements provenant des mouvements sur le fond social	(1 084 908)	(1 150 067)
• Encaissement sur emprunt	24 000 000	
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 415 092	(20 650 067)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	69 128 274	71 533 224
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(41 585 809)	(2 404 951)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	27 542 466	69 128 274

Etat des Variations des Capitaux Propres au 31/12/2017

	Capital Social	Réserves	Fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 01/01/2017	30 000 000	48 790 463	1 846 299	24 678 799	-391 197	28 063 163	132 987 527
Affectation de résultat					28 063 163	(28 063 163)	-
Affectation en autres réserves		8 000 000			(8 000 000)		-
Dividendes 2016					(19 500 000)		(19 500 000)
Affectation en réserves spéciales					-		
Affectation en fonds social			850 676		(850 676)		-
Mouvements portant sur le fond social			(1 084 908)				(1 084 908)
Réserves de réévaluation en juste valeur				4 816 564	234 088		5 050 652
Résultat de l'exercice						26 625 486	26 625 486
Situation au 31/12/2017	30 000 000	56 790 463	1 612 067	29 495 363	-444 622	26 625 486	144 078 757

E n D i n a r T u n i s i e n



F.M.B.Z KPMG TUNISIE
Les Jardins du Lac – B.P. n°317
Publiposte Rue Lac Echkel – Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 28
E-mail : mbz@kpmg.com.tn

Tunis, 22 Mars 2018

A l'attention des actionnaires de la société
«ENNAKL AUTOMOBILES»



CABINET SALAH MEZIOU
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M.B04-1082 Tunis
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers individuels établis conformément au référentiel IFRS

Opinion

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société **ENNAKL AUTOMOBILES S.A.** qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2017, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers font ressortir un total du bilan de **266 532 873 TND** au 31 Décembre 2017, un bénéfice net de l'exercice clos à cette date de **26 625 486 TND**, des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice de **144 078 757 TND** au 31 Décembre 2017 et des flux de trésorerie positifs provenant des activités d'exploitation négatif de **2 373 379 TND** pour l'exercice clos à cette date.

A notre avis, les états financiers ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société au 31 Décembre 2017, ainsi que sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel IFRS.

KPMG
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

CABINET SALAH MEZIOU
Salah MEZIOU
Managing Partner